

Azimut announces the completion of the transaction with Oaktree to further accelerate the expansion of its Australian subsidiary AZ NGA

Milan / Sydney, 16 December 2024

Azimut Group ("Azimut"), together with **its Australian subsidiary AZ Next Generation Advisory** ("AZ NGA"), is pleased to announce the **successful completion of their strategic partnership** with funds managed by **Oaktree Capital Management L.P.** ("Oaktree"), as previously announced on 30 September 2024. As part of the transaction, valued at a total enterprise value of A\$690 million, Oaktree has invested A\$240 million to acquire a stake in AZ NGA's financial advisory and accounting network.

Azimut retains a long-term strategic stake of at least 25% in AZ NGA, alongside stakes held by management and business owners, underscoring their commitment to the business's long-term growth. Together, Azimut, AZ NGA and Oaktree will **accelerate M&A activity, drive organic growth, and solidify AZ NGA's leadership** in the Australian financial advisory sector.

Massimo Guiati, Chief Executive Officer at Azimut Holding and AZ NGA Chairman, comments: *"Azimut is proud to continue as a long-term strategic partner and we look forward to working with Oaktree **to drive the growth and success of AZ NGA**. This transformative partnership underscores the **strength of AZ NGA's vision and strategy**, positioning it to reshape the financial advisory landscape in Australia—further enhanced by the recent acquisition of 16 financial planning firms from AMP."*

Paul Barrett, AZ NGA Chief Executive Officer, said: *"We are extremely privileged and excited to work with a world class strategic investor like Oaktree. We have **ambitious goals to triple in size over the 3-5 years, through a combination of M&A and organic growth**, and our **strategic partnership** with Oaktree **gives us the capital to fund our short-to-medium term plans** and continue enhancing our proposition to accounting and advice businesses. In the next 12 months, our focus is on accelerating our Super firm program, ramping up M&A activity, key transformation initiatives and continuing to elevate to a high-performance culture."*

Byron Beath, Oaktree Managing Director, said: *"AZ NGA has successfully enabled business owners and their clients to simultaneously grow their practices while effectively managing ownership succession, which is critical for the natural evolution of quality businesses. This achievement is a testament to the exceptional leadership of Paul and his team. By providing additional capital through this transaction, **AZ NGA will further enhance their ability to execute on their plan of organic and inorganic growth**, empowering their talented staff to be the national leader of providing financial advice and services."*



Azimut is an independent, global group in the asset management, wealth management, investment banking and fintech space, serving private and corporate clients. A public company listed on the Milan Stock Exchange (AZM.IM), the group is a leader in Italy and active in 18 countries around the world, with a focus on emerging markets. The shareholder structure includes around 2,000 managers, employees and financial advisors bound by a shareholders' agreement that controls ca. 22% of the company. The remaining is free float. The Group comprises various companies active in the sale, management, and distribution of financial and insurance products, with registered offices in Italy, Australia, Brazil, Chile, China (Hong Kong and Shanghai), Egypt, Ireland, Luxembourg, Mexico, Monaco, Portugal, Singapore, Switzerland, Taiwan, Türkiye, UAE, and USA. In Italy, Azimut Capital Management SGR sells and manages Italian mutual funds, Italian alternative investment funds, as well as being active in the discretionary management of individual investment portfolios. Furthermore, Azimut Capital Management SGR distributes Group and third-party products in Italy via a network of financial advisors while Azimut Libera Impresa focuses on the alternatives business. The main foreign companies are Azimut Investments SA (founded in Luxembourg in 1999), which manages the multi strategy funds AZ Fund 1 and AZ Multi Asset, and the Irish Azimut Life DAC, which offers life insurance products.

Oaktree is a leader among global investment managers specializing in alternative investments, with \$205 billion in assets under management as of September 30, 2024. The firm emphasizes an opportunistic, value-oriented and risk-controlled approach to investments in credit, equity, and real estate. The firm has over 1,200 employees and offices in 23 cities worldwide. For additional information, please visit Oaktree's website at www.oaktreecapital.com.

Contacts - Azimut Holding S.p.A.

<http://www.azimut-group.com/>

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.

Tel. +39 02 8898 5671

E-mail: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto

Tel. +39 338 74 96 248

E-mail: viviana.merotto@azimut.it

Maria Laura Sisti

Tel. +39 347 42 82 170

E-mail: sistimarialaura@gmail.com

COMUNICATO STAMPA**Azimut annuncia il completamento della transazione con Oaktree per accelerare ulteriormente l'espansione della sua controllata australiana AZ NGA**

Milano / Sydney, 16 dicembre 2024

Il Gruppo Azimut ("Azimut"), insieme alla **sua controllata australiana AZ Next Generation Advisory** ("AZ NGA" o la "Società"), è lieto di annunciare **il completamento della partnership strategica con** i fondi gestiti da **Oaktree Capital Management L.P.** ("Oaktree"), come annunciato il 30 settembre 2024. Nell'ambito della transazione, per una valutazione complessiva della Società pari a 690 milioni di dollari australiani, Oaktree ha investito 240 milioni di dollari australiani per acquisire una partecipazione nella rete di consulenza finanziaria e contabile di AZ NGA.

Azimut mantiene una partecipazione strategica a lungo termine di almeno il 25% in AZ NGA, insieme alle quote detenute dal management e dai consulenti locali, confermando l'impegno per la crescita a lungo termine della Società. Insieme, Azimut, AZ NGA e Oaktree **accelereranno le attività di fusione e acquisizione, promuoveranno la crescita organica e consolideranno la leadership di AZ NGA** nel settore della consulenza finanziaria australiana.

Massimo Guiati, Amministratore Delegato di Azimut Holding e Presidente di AZ NGA, commenta: *"Azimut è orgogliosa di continuare a essere un **partner strategico di lungo termine di AZ NGA** e siamo entusiasti di lavorare con Oaktree **per guidare la crescita e il successo** della società. Questa partnership sottolinea la forza della visione e della strategia di AZ NGA, ulteriormente rafforzata dalla recente acquisizione di 16 società di pianificazione finanziaria da AMP, e punta a cambiare il panorama della consulenza finanziaria in Australia".*

Paul Barrett, CEO di AZ NGA, dichiara: *"Siamo estremamente onorati ed entusiasti di lavorare con un investitore strategico di livello mondiale come Oaktree. Abbiamo **l'ambizioso obiettivo di triplicare le nostre dimensioni nell'arco dei prossimi 3-5 anni, combinando M&A e crescita organica**, e la **partnership strategica con Oaktree ci fornisce il capitale necessario per finanziare i nostri piani a breve-medio termine** e per continuare a migliorare la nostra proposta alle società di contabilità e consulenza. Nei prossimi 12 mesi ci concentreremo sull'accelerazione del nostro progetto Super Firm, sull'incremento dell'attività di M&A, su iniziative di trasformazione chiave e sull'evoluzione della nostra cultura aziendale, incentivando l'eccellenza in ogni area del nostro business".*

Byron Beath, Managing Director di Oaktree, dichiara: *"AZ NGA ha creato un modello efficace che consente ai consulenti e ai loro clienti di far crescere le loro attività e allo stesso tempo di gestire efficacemente la loro successione, un aspetto fondamentale per la naturale evoluzione delle imprese di qualità. Questo risultato testimonia l'eccezionale leadership di Paul e del suo team. Con questa transazione, fornendo nuovi capitali, **AZ NGA migliorerà ulteriormente la sua capacità di realizzare il***

suo piano di crescita organica e inorganica, consentendo ai suoi talenti di essere i leader nazionali nella fornitura di consulenza e servizi finanziari”.

Azimut è un gruppo indipendente e globale nell'asset management, nel wealth management, nell'investment banking e nel fintech, al servizio di privati e imprese. Public company quotata alla Borsa di Milano (AZM.IM), è leader in Italia e presente in 18 Paesi nel mondo, con focalizzazione sui mercati emergenti. L'azionariato vede circa 2.000 fra gestori, consulenti finanziari e dipendenti uniti in un patto di sindacato che controlla circa il 22% della società. Il rimanente è flottante. Il Gruppo comprende diverse società attive nella promozione, nella gestione e nella distribuzione di prodotti finanziari e assicurativi, aventi sede principalmente in Italia, Australia, Brasile, Cile, Cina (Hong Kong e Shanghai), Egitto, Emirati Arabi, Irlanda, Lussemburgo, Messico, Monaco, Portogallo, Singapore, Svizzera, Taiwan, Turchia e USA. In Italia Azimut Capital Management Sgr opera nella promozione e gestione dei fondi comuni di diritto italiano, nei fondi di investimento alternativi di diritto italiano, nonché nella gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto di terzi. Inoltre, Azimut Capital Management cura la distribuzione dei prodotti del Gruppo e di terzi tramite la propria rete di consulenti finanziari mentre Azimut Libera Impresa Sgr si occupa dei prodotti alternativi. Le principali società estere sono Azimut Investments SA (fondata in Lussemburgo nel 1999), che gestisce i fondi multi-comparto AZ FUND1 e AZ Multi Asset, e la società irlandese Azimut Life DAC, che offre prodotti assicurativi nel ramo vita.

Oaktree è uno dei leader tra i gestori globali specializzati in investimenti alternativi, con 205 miliardi di dollari di patrimonio in gestione al 30 settembre 2024. La società esalta un approccio opportunistico, orientato al valore e al controllo del rischio negli investimenti in credito, equity e real estate. La società ha oltre 1.200 dipendenti e uffici in 23 città del mondo. Per ulteriori informazioni, visitare il sito web di Oaktree all'indirizzo www.oaktreecapital.com.

Contacts - Azimut Holding S.p.A.
<http://www.azimut-group.com/>

Investor Relations

Alex Soppera, Ph.D.
Tel. +39 02 8898 5671
E-mail: alex.soppera@azimut.it

Media Relations

Viviana Merotto
Tel. +39 338 74 96 248
E-mail: viviana.merotto@azimut.it

Maria Laura Sisti
Tel. +39 347 42 82 170
E-mail: sistimarialaura@gmail.com